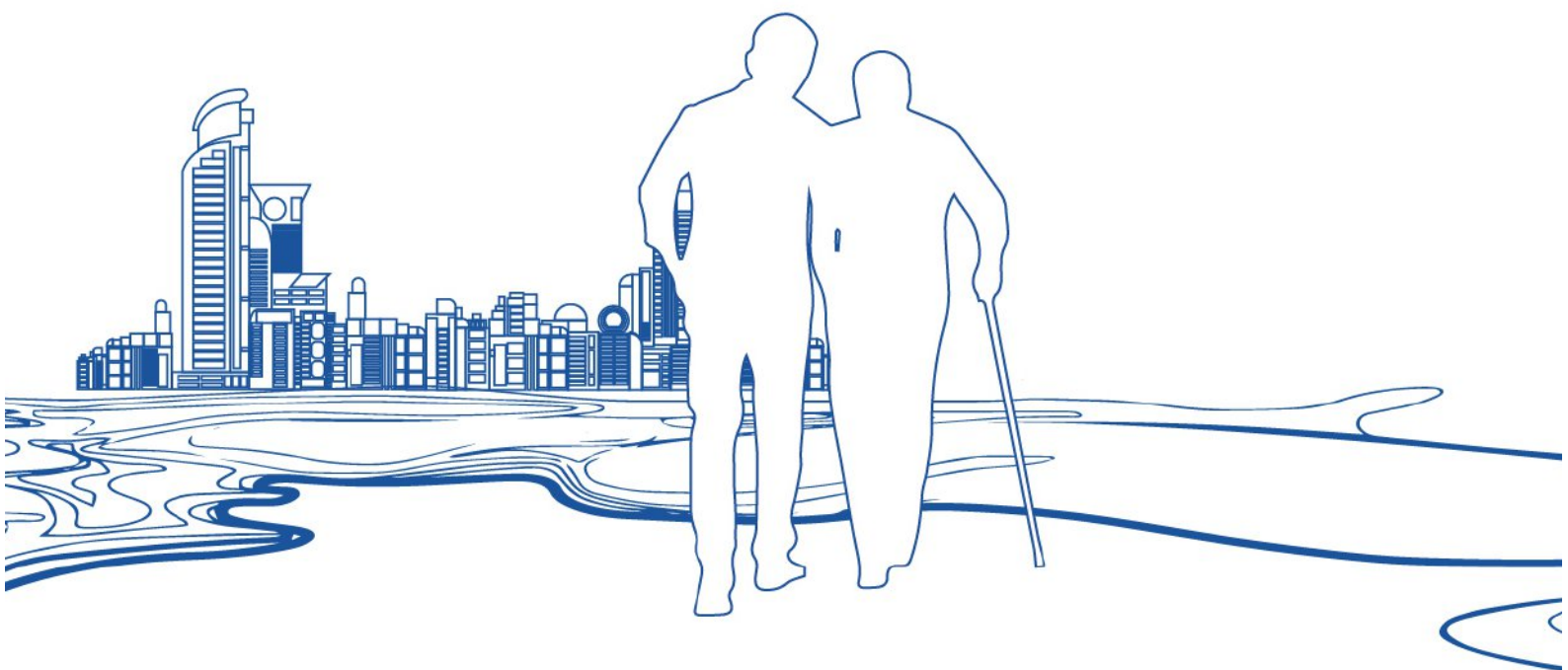


2020.10

国人养老准备报告



 清华大学老龄社会研究中心
Center on Aging Society Tsinghua University

 清华经管学院
Tsinghua SEM

 腾讯理财通

 腾讯金融科技智库
Tencent Financial Technology Intellect

 腾讯金融研究院
Tencent Financial Research Institute

目 录

| | | |
|---------|------------------------------------|----|
| 1 | 报告的背景 | 1 |
| 1.1 | 中国日益严峻的老龄化问题 | 1 |
| 1.1.1 | 老龄化程度快速上升 | 1 |
| 1.1.2 | 老龄化程度在地区间的不平衡，“未富先老”问题凸显 | 2 |
| 1.1.3 | 老年抚养比不断攀升，年轻人压力增加，“养儿防老”难以为继 | 2 |
| 1.1.4 | 老年家庭面临的风险不断增加 | 3 |
| 1.2 | 现行养老保障体系的现状和不足 | 4 |
| 1.2.1 | 我国三支柱养老保障体系的发展现状 | 4 |
| 1.2.1.1 | 三支柱养老保障体系的构成 | 4 |
| 1.2.1.2 | 我国三支柱养老金体系的发展及失衡 | 5 |
| 1.2.1.3 | 加快发展第三支柱养老金的重要意义 | 6 |
| 1.2.2 | 我国第三支柱养老金的发展状况 | 6 |
| 2 | 报告的产生 | 9 |
| 2.1 | 主要目标 | 9 |
| 2.2 | 调研内容 | 9 |
| 2.3 | 问卷设计 | 9 |
| 2.4 | 施测过程 | 10 |
| 2.5 | 样本描述 | 10 |
| 3 | 国人养老准备情况 | 15 |
| 3.1 | 对养老生活的愿景和主要担忧 | 15 |
| 3.1.1 | 未退休者对养老生活的愿景和担忧 | 15 |
| 3.1.2 | 已退休者对养老生活愿景实现的评价及担忧 | 19 |
| 3.2 | 对退休收入的预期 | 21 |
| 3.3 | 受访家庭的收入和支出分析 | 25 |
| 3.3.1 | 收入和资产 | 25 |
| 3.3.2 | 消费和储蓄 | 29 |

| | | |
|---------|----------------------------|----|
| 3.4 | 养老准备 | 30 |
| 3.4.1 | 对自身预期寿命的估计普遍较为乐观 | 30 |
| 3.4.2 | 实际养老准备并不充足 | 31 |
| 3.5 | 金融素养与养老金融素养 | 33 |
| 3.5.1 | 受访者的金融素养及差异性比较 | 33 |
| 3.5.2 | 金融素养对养老准备的影响 | 35 |
| 3.5.3 | 受访者养老金融素养水平及差异性比较 | 36 |
| 3.5.4 | 养老金融素养对养老准备的影响 | 38 |
| 3.5.5 | 受访者利用互联网获得金融服务的参与度 | 39 |
| 3.6 | 对养老金融产品及服务的需求 | 40 |
| 3.6.1 | 养老财务准备过度依赖第一、二支柱 | 40 |
| 3.6.2 | 专业知识不足、产品过多无法选择成为养老财务准备的难点 | 43 |
| 3.6.3 | 保本与安全是受访者最看重的养老金融产品功能 | 44 |
| 3.6.4 | 消费者期待金融机构提供养老财务规划及投资组合推荐服务 | 46 |
| 3.6.5 | 对新近推出的养老金融产品的看法 | 48 |
| 3.6.5.1 | 税延型养老保险 | 48 |
| 3.6.5.2 | 养老目标基金 | 51 |
| 3.6.6 | 对个人退休账户制度的期待 | 53 |
| 3.7 | 受访者的风险偏好及其对养老准备的影响 | 56 |
| 3.7.1 | 受访者的风险偏好水平 | 56 |
| 3.7.2 | 受访者风险偏好的差异性比较 | 57 |
| 3.7.3 | 风险偏好对养老准备的影响 | 60 |
| 4 | 个人应如何做好养老储蓄投资 | 63 |
| 4.1 | 储蓄投资前的需求分析 | 63 |
| 4.1.1 | 基于退休生活目标，确定退休后的收入目标 | 63 |
| 4.1.2 | 测算退休生活目标需求和可能获得的收入之间的缺口 | 63 |
| 4.2 | 了解可选择的金融产品 | 65 |
| 4.2.1 | 商业银行提供的产品 | 65 |
| 4.2.2 | 通过证券公司选择的投资产品 | 65 |
| 4.2.3 | 基金公司的产品 | 66 |

| | | |
|-------|-------------------------------|----|
| 4.2.4 | 保险公司的产品..... | 67 |
| 4.2.5 | 信托公司的产品和服务 | 68 |
| 4.3 | 确定适当的养老投资策略 | 68 |
| 4.4 | 典型案例分析 | 69 |
| 5 | 建议..... | 74 |
| 5.1 | 个人：尽早规划退休生活，加强养老投资储蓄 | 74 |
| 5.2 | 金融机构：创新和完善养老金融产品及服务 | 75 |
| 5.3 | 政府责任：建立个人退休账户制度，推动第三支柱发展..... | 75 |
| 5.4 | 积极发挥理财平台连接各方的纽带作用 | 76 |

1 报告的背景

1.1 中国日益严峻的老龄化问题

我国自 1999 年进入老龄化社会以来，人口老龄化问题就成为了一个日益严重的社会问题。我国老年人口存在数量大、占人口比重高以及预期寿命不断增长等特点，无论是政府、企业还是个人都面临着巨大的养老财务压力，如何做好养老财务准备，解决老年人的经济保障问题，成为整个社会非常关注的话题。

1.1.1 老龄化程度快速上升

自 1999 年以来，我国老年人口数量不断增加。到 2018 年，我国 65 岁及以上人口达 1.7 亿，占总人口比例的 11.94%（见图 1.1）。预计到 2050 年前后，我国老年人口数将达到峰值 4.87 亿，占总人口比例达到 34.9%¹，也就是说届时我国每三个人中就有一位老年人。此外，随着经济的发展与医疗技术水平的提高，人的预期寿命不断提高。1999 年，我国新生儿平均预期寿命为 71.4 岁，2015 年，该数字已经增长到 76.34 岁，且呈现明显持续上升趋势²。

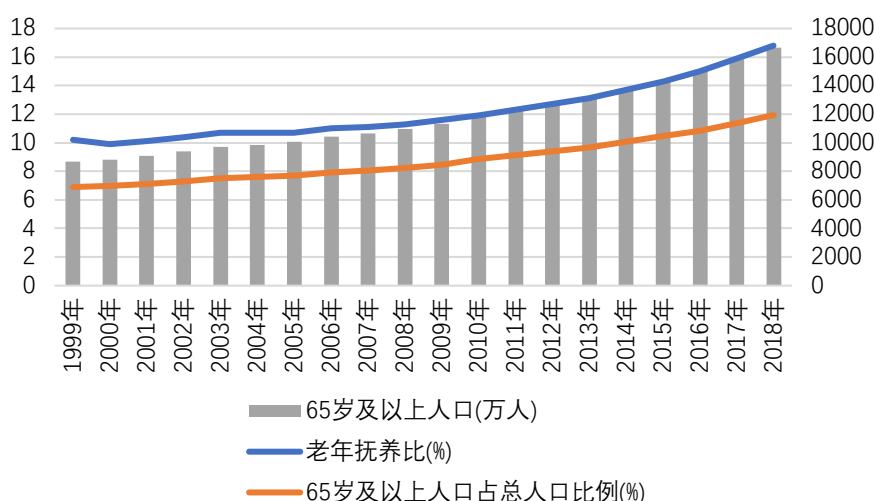


图 1.1 1999 年-2018 年中国 65 岁及以上人口及其占比、老年抚养比³

数据来源：国家统计局

与此同时，我国人口出生率在不断下降。根据国家统计局发布的数据，2017 年我国出生人口 1723 万人，人口出生率为 12.43%，2016 年我国出生人口 1786 万人，2017 年出生人口数量与 2016 年相比有所下降。

¹ 资料来源：全国老龄办常务副主任王建军，到 2050 年老年人将占我国总人口约三分之一。

² 数据来源：国家统计局。

³ 老年抚养比指某一人口中老年人口数与劳动年龄人口数之比，通常用百分比表示，用以表明每 100 名劳动年龄人口要负担多少名老年人。

以上内容仅为本文档的试下载部分，为可阅读页数的一半内容。如要下载或阅读全文，请访问：<https://d.book118.com/855231004031011304>